

宏观及行业

- ◆ 美联储可能会考虑加快步伐缩减购债规模。
- ◆ 通胀升至十年高位，英国央行行长担忧通胀将“持续升高更长时间”。
- ◆ 欧洲疫情恶化，世卫警告欧洲若不采取紧急措施，明年3月欧洲或有50万人感染新冠肺炎，奥地利封城，以遏止疫情蔓延。
- ◆ 展望本周，市场首要焦点是美国经济数据，而以10月PCE最受瞩目，因为联储局视之为通胀指标。
- ◆ 国务院副总理刘鹤表示金融机构要加大对制造业企业的金融信贷支持。
- ◆ 央行上周五发布2021年第三季度中国货币政策执行报告。下一步，要继续综合施策，积极稳妥应对发达经济体货币政策调整，根据国内经济形势和物价走势把握好政策力度和节奏。
- ◆ 针对前期煤炭价格大幅上涨问题，国家发展改革委近日表示，目前，一系列保供稳价措施，取得了立竿见影的成效。煤炭调度日产量已稳定在1200万吨以上，动力煤期货价格降幅达60%。

公司要闻

美股

- ◆ 福特 (F.US) 和 Rivian (RIVN.US) 证实，两家公司不再计划共同开发电动汽车。福特在电子邮件声明中表示，“我们尊重 Rivian，并与他们进行了广泛的探索性讨论。双方同意不进行任何形式的联合车辆开发或平台共用”。
- ◆ 知情人士告诉彭博社，丰田汽车 (TM.US) 计划投资数十亿美元在北卡罗来纳州格林斯博罗郊区建造一座电池厂，作为该企业提高美国电动汽车产量的努力的一部分。
- ◆ 美国食品和药物管理局 (FDA) 批准全体成年人均可接种辉瑞 (PFE.US) 疫苗和莫德纳 (MRNA.US) 疫苗加强针。
- ◆ 加拿大卫生部当地时间11月19日上午举行新闻发布会，宣布已经批准可为5岁至11岁的儿童接种辉瑞 (PFE.US) 疫苗，以预防感染新冠病毒。
- ◆ 欧洲药品管理局的人体药物委员会表示，默沙东 (MRK.US) 的 Lagevrio 药片仍在接受审查，尚未获得正式销售授权。
- ◆ 道琼斯援引知情人士的话报导，波音 (BA.US) 正在进一步放缓 787 梦想飞机的生产。
- ◆ 微软公司 (MSFT.US) 董事长、CEO 萨提亚·纳德拉在“2021 红杉数字科技全球领袖峰会”上表示，对“元宇宙”十分感兴趣。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,049.97	-1.1	-8.0
恒生国企指数	8,970.67	-0.7	-16.5
上证综合指数	3,560.37	1.1	2.5
深证成份指数	14,752.49	1.2	1.9
道琼斯指数	35,601.98	-0.7	16.3
标普 500 指数	4,697.96	-0.1	25.1
纳斯达克指数	16,057.44	0.4	24.6

今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	600927	永安期货	待定
A 股	301126	达嘉维康	待定
港股	2185	百心安	11/26

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
823	领展房产基金	中期息 1.5959 元，可以股代息	11/22
1375	中州证券	中期息人民币 1.7 分或 2.068 港仙	11/22
9909	宝龙商业	中期息人民币 13 分或 15 港仙	11/22
1047	毅兴行	末期息 1 仙	11/23
1047	毅兴行	特别股息 3 仙	11/23
9987	百胜中国 - S	第三次中期息 12 美仙	11/23

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
2002	阳光纸业	1.58 港元	11/10
3330	灵宝黄金	0.85 港元	11/11
6862	海底捞	20.43 港元	11/12
1918	融创中国	15.18 港元	11/14
611	中国核能科技	0.882 港元	11/14
2799	中国华融	1.02 港元	11/17

供股			
代号	公司名称	配售价	日期
488	丽新发展	3.43 港元	08/12
567	大昌微线集团	0.1 港元	09/02



- ◆ 美国电子游戏制造商动视暴雪 (ATVI.US) 的 1330 多名员工签署了一份请愿书，要求长期担任首席执行官的 Bobby Kotick 辞职，他被指控无视女性员工提出的性骚扰投诉。
- ◆ 热门中概股周五收盘涨跌互现，新能源汽车股中，蔚来汽车 (NIO.US) 涨 0.6%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 0.8%，理想汽车 (LI.US) 跌超 1%。

港股

- ◆ 恒生指数成分股纳入两只科网股京东集团 (09618.HK) 及网易 (09999.HK)、以及同样属于中资股的华润啤酒 (00291.HK) 及新奥能源 (02688.HK)，成分股数目将由 60 只增加至 64 只。
- ◆ 恒生综合指数，则纳入腾盛博药 (02137.HK)，医脉通 (02192.HK) 及海伦司 (09869.HK)，成分股数目由 500 只增加至 503 只，上述变动将于今年 12 月 6 日 (星期一) 起生效。
- ◆ 恒大汽车 (00708.HK) 先旧后新配股集资约 27 亿元。
- ◆ 比亚迪 (01211.HK) 拟对比亚迪汽车工业增资 17 亿美元或等值人民币。
- ◆ 哔哩哔哩 (09626.HK) 公布发售 14 亿美元可换股优先票据详情。
- ◆ 大和发表报告，阿里巴巴 (09988.HK) 下半年面对激烈竞争，估计会进一步不利阿里市占率，相信集团网上零售销售下半年只有单位数增长，但认为估值吸引，具长线投资价值，重申「买入」，目标价下调至 188 元。
- ◆ 大和发表报告，称京东 (09618.HK) 上季业绩有惊喜，加上京喜拼拼亏损收窄，上调目标价 15% 至 425 元，维持「买入」评级，续是内地电商股首选。
- ◆ 比亚迪 (01211.HK) 王传福表示，中国车企提供的电动车产品已经从性能、使用成本等方面全方位超越传统燃油车。他预测，今年中国市场新能源车销量有望破 330 万台，明年底中国新能源车渗透率将超过 35%。
- ◆ 雅居乐集团 (03383.HK) 公布，公司已汇出资金至信贷代理人指定的银行账户，以依时于还款日偿还该 33.45 亿元的港元贷款，以及 6000 万美元的美元贷款。该公司认为该偿还将不会对其财务状况造成重大影响。
- ◆ 标普表示，将融信中国 (03301.HK) 的评级展望由「稳定」调低至「负面」，并确认长期发行人信贷评级「B」。负面展望反映其认为，如果融信中国不能实施其销售和收款计划，其偿付能力可能将趋弱。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 称，目前公司位于广州、佛山、肇庆、阳江、清远、惠州、河源等 15 个区域的 63 个在建楼盘已全面复工复产。恒大表示，下一阶段公司将确保楼盘保质保量交付。

A 股

- ◆ 蓝黛科技 (002765.CN) 公告，公司与重庆金康新能源汽车有限公司在新能源汽车电驱动系统和减速器总成及零部件、仪表屏等产品领域建立战略合作关系达成战略共识。
- ◆ 恒瑞医药 (600276.CN) 公告，公司与基石药业达成协议，引进基石药业抗 CTLA-4 单克隆抗体 CS1002，恒瑞医药将获得 CS1002 在大中华地区研发、注册、生产和商业化的独占权利。
- ◆ 日久光电 (003015.CN) 公告，公司拟以 7500 万元 (含) ~1.5 亿元 (含) 回购公司股份，回购价格不超过 13.5 元/股 (含)。
- ◆ 九强生物 (300406.CN) 公告，公司与北京中科纳泰科技有限公司签署了《独家经销框架协议》。本协议为框架协议，不涉及具体金额，是双方相关合作项目的基础和指导性档。
- ◆ 普利制药 (300630.CN) 公告，近日，公司收到美国食品药品监督管理局 (FDA) 关于注射用盐酸万古霉素 5g 和 10g 的上市批准通知。
- ◆ 安旭生物 (688075.CN) 公告，公司新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原自测试剂于近日取得欧盟 CE 认证。
- ◆ 金麒麟 (603586.CN) 公告，公司生产的 200-250km/h 燕尾 I-B 型粉末冶金闸片、200-250km/h 非燕尾型粉末冶金闸片均符合 CRCC 产品认证实施规则的要求。



- ◆ 中密控股 (300470.CN) 公告, 近日, 公司收到成都市武侯区疾控中心的通知, 公司总部已符合解封条件, 可复工复产。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	10月成屋销售年化总数(万户)	620	629
		10月成屋销售年化月率(%)	-1.4%	7.0%
		11月 Markit 制造业 PMI 初值		58.4
周二	美国	11月 Markit 服务业 PMI 初值		58.7
		11月 Markit 综合 PMI 初值		57.6
		11月 Markit 制造业 PMI 初值		58.3
周三	欧元区	11月 Markit 服务业 PMI 初值		54.6
		11月 Markit 综合 PMI 初值		54.2
		第三季度实际 GDP 年化季率修正值(%)	2.2%	2.0%
周四	美国	第三季度消费者支出年化季率修正值(%)		1.6%
		第三季度 GDP 价格指数季率修正值(%)	5.7%	5.7%
		第三季度核心 PCE 物价指数年化季率修正值(%)		4.5%
		10月耐用品订单月率初值(%)	0.2%	-0.3%
		10月批发库存月率初值(%)		1.4%
		10月个人支出月率(%)	0.8%	0.6%
		11月密西根大学消费者信心指数终值	66.8	66.8
		10月 PCE 物价指数年率(%)		4.4%
		10月核心 PCE 物价指数年率(%)	4.1%	3.6%
		10月季调后新屋销售年化总数(万户)	80.8	80
周五	纽西兰	纽西兰联储公布利率决议和货币政策声明		
周六	美国	美联储 FOMC 公布货币政策会议纪要		
	欧元区	欧洲央行公布货币政策会议纪要		
周日	日本	11月东京 CPI 年率(%)		0.1%
周一	中国	1-10月规模以上工业企业利润年率-YTD(%)		44.7%
		10月规模以上工业企业利润年率-单月(%)		16.3%

披露分析员及其关连人士并没有持有报告内所推介股份或产品的任何及相关权益。

免责声明只供私人参阅, 纯粹作为参考资料, 并不构成, 亦无意作为, 也不应被诠释为专业意见, 或任何产品或服务之要约或建议。本文件(连带相关的资料)由申万宏源研究(香港)有限公司撰写。申万宏源研究(香港)有限公司为申万宏源(香港)有限公司的附属公司(申万宏源(香港)有限公司或其附属公司, 统称“申万宏源香港”), 本文件不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布, 所载内容、信息和任何材料均按照现况作为基础。文件的资料来自申万宏源研究(香港)有限公司相信可靠的来源取得, 惟申万宏源研究(香港)有限公司并不保证此等资料的准确性、正确性及完整性。本文件部份的内容原由上海申万宏源研究所撰写并于国内发表, 申万宏源研究(香港)有限公司对认为适用的内容进行审阅并翻译, 然后采用。本文件内的资料、意见及预测只反映分析员的个人的意见及见解, 文件内所载的观点并不代表申万宏源香港(或上海申万宏源研究所)的立场。本文件并不构成申万宏源研究(香港)有限公司(或上海申万宏源研究所)对投资者买进或卖出股票的确实意见。文件中全部或部分的意见和预测均反映分析员在文件发表时的判断, 日后如有改变, 恕不另行通知。申万宏源香港各成员公司(包括但不限于申万宏源研究(香港)有限公司和申万宏源证券(香港)有限公司等)及/或其董事、行政人员、代理人及/或雇员可能在本文中提及的证券持有权益, 不就其准确性或完整性作出任何陈述、保证或担保, 以及不对使用本文件之资料而引致的损失负上任何责任。阁下在阅读本文件时, 应连同此声明一并考虑, 并必须小心留意此声明内容。倘若本报告于新加坡分派, 只适用分派予新加坡证券及期货法第4A条所界定的认可投资者和机构投资者, 本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者参阅。文件未经申万宏源研究(香港)有限公司同意或明确的书面同意, 本文件及其影印件不得以任何方式更改, 或传送、复印或分派至任何地方或任何人。

